兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人：兴业全球基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2013年4月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全绿色投资股票（LOF）
基金主代码	163409
交易代码	163409
前端交易代码	163409
后端交易代码	163410
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2011年5月6日
报告期末基金份额总额	1,341,760,840.20份
投资目标	本基金通过挖掘绿色科技产业或公司，以及其他产业中积极履行环境责任公司的投资机会，力争实现当期投资收益与长期资本增值。
投资策略	本基金在大类资产配置上，采取定性与定量研究相结合，在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。在宏观与微观层面对各类资产的价值增长能力展开综合评估，动态优化资产配置。在运用“绿色投资筛选策略”的基础上，采用环境因子与公司财务等基本面因子相结合，进行综合评估筛选，对那些表现相对突出的公司予以优先考虑。
业绩比较基准	80%×沪深300指数＋20%×中证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金产品，属于较高预期风险、较高预期收益的基金品种，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2013年1月1日 — 2013年3月31日）
1.本期已实现收益	77,278,902.21
2.本期利润	96,549,671.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0692
4.期末基金资产净值	1,316,640,496.40
5.期末基金份额净值	0.981

注：1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

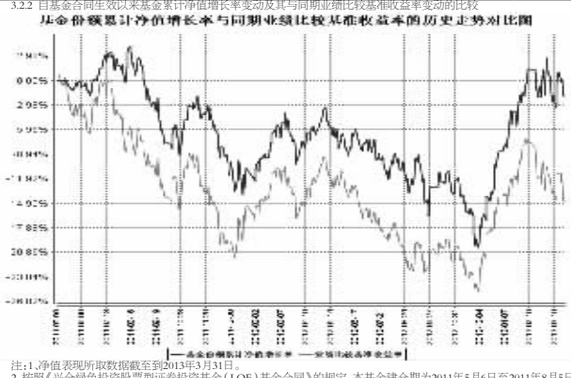
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	7.33%	1.37%	−0.61%	1.24%	7.94%	0.13%

3.2.2 目基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1.净值表现所取数据截至到2013年3月31日。

2.按照《兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）基金合同》的规定，本基金建仓期为2011年5月6日至2011年8月5日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈锦泉	本基金基金经理	2011年5月6日	－	14年	1977年生，工商管理硕士。历任职华安证券（原名为安徽证券）证券投资总部投资经理，平安保险资产运营中心高级组合经理，平安资产管理公司投资管理部副总经理。
傅鹏博	－	2011年5月6日	2013年1月18日	－	－

注：1.职务指截止报告期末的职务（报告期末仍在任的）或离任前的职务（报告期内离任的）。

2.任职日期指基金合同生效之日（基金成立时拟担任基金经理）或公司作出聘任决定之日（基金成立后担任基金经理）；离任日期指公司作出解聘决定之日。

3.“证券从业年限”按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，确保各投资组合之间得到公平对待，保护投资者的合法权益。公司监察稽核部对公司管理的不同投资组合的收益率差异进行统计，从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在非公平的因素。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

市场在一季度走势先扬后抑。春节前，支撑市场上涨的有利因素包括：宽松的流动性、经济复苏预期的强化、海外风险偏好维持在高位以及IPO暂停。但在春节后，数据显示出的经济复苏力度开始低于市场预期，海外美元上涨，出现资金回流美国的风险，因此市场出现了一定的调整，周期股跌幅领先。

合同基金在春节附近对仓位进行了一定的调整，整体仓位有所下降，配置相对平衡，减持了部分前期涨幅较大的电子、军工等股票，继续持有估值较低的大市值股票。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金净值增长率为10.50%，同期业绩比较基准收益率为−0.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对2季度经济判断，我们认为：经济复苏的主要力量来自于房地产产业链的复苏和库存周期。我们看到地产行业相关的行业数据较强，例如消费数据中的商品房、家用电器、家具类、建筑装潢材料类的消费增速较高；工业生产中水泥、钢材的产量同比增速反弹；投资数据中，1-2月份地产投资同比增速出现了明显的上升。

除了房地产产业链条和库存周期支撑经济复苏以外，其它需求的拉动力并不强劲。1-2月份统计局公布的工业生产和发电量数据均低于市场预期。消费和制造业投资的增速出现下滑。从海外经济体来看，美国的经济有所好转但欧元区和日本都非常疲软，因此出口大幅反弹的情况有可能与1-2月份的热钱流入以及新兴市场出口相关。综上所述，我们认为一季度经济复苏的力量偏弱，二季度经济复苏的力量能否持续主要取决于房地产调控的力度，需要观察地方政府对于国五条的落实细则再做出判断。

从小股票和大股票的相对估值偏离来看，年初以来医药、军工的涨幅超过20%、TMT板块的涨幅在16%-18%。而表现较差的周期性板块跌幅在-7%，涨跌幅差异超过25个百分点，较大的偏离在未来的一段时间有可能会有收敛。

就行业而言，继续看好银行、地产、家电、汽车等低估值大市值股票相对稳健的基本面，同时关注行业基本面出现拐点的光伏等板块。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,093,094,978.59	82.62
	其中：股票	1,093,094,978.59	82.62
2	固定收益投资	80,918,464.00	6.12
	其中：债券	80,918,464.00	6.12
	资产支持证券	－	－
3	金融衍生品投资	－	－
4	买入返售金融资产	66,000,000.00	4.99
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
5	银行存款和结算备付金合计	46,724,787.04	3.53
6	其他资产	36,222,039.25	2.74
7	合计	1,322,960,268.88	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	－	－
B	采矿业	－	－
C	制造业	796,811,830.81	60.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	53,616,247.30	4.07
E	建筑业	50,550,000.00	3.84
F	批发和零售业	12,824,108.84	0.97
G	交通运输、仓储和邮政业	－	－
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	－	－
J	金融业	168,532,791.64	12.80
K	房地产业	10,760,000.00	0.82
L	租赁和商务服务业	－	－
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	－	－
O	居民服务、修理和其他服务业	－	－
P	教育	－	－
Q	卫生和社会工作	－	－
R	文化、体育和娱乐业	－	－
S	综合	－	－
	合计	1,093,094,978.59	83.02

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	5,549,941	70,095,754.83	5.32
2	601166	兴业银行	4,000,000	69,200,000.00	5.26
3	002422	科伦药业	1,048,388	67,086,348.12	5.10
4	600104	上汽集团	4,365,023	64,602,340.40	4.91
5	600312	平高电气	6,322,470	55,068,713.70	4.18
6	600519	贵州茅台	309,000	52,177,740.00	3.96
7	601668	中国建筑	15,000,000	50,550,000.00	3.84
8	600596	新安股份	3,499,849	47,807,937.34	3.63
9	002393	力生制药	1,280,233	46,498,062.56	3.53
10	300124	汇川技术	1,677,293	43,727,028.51	3.32

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	－	－
2	央行票据	79,944,000.00	6.07
3	金融债券	－	－
	其中：政策性金融债	－	－
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	－	－
7	可转债	974,464.00	0.07
8	其他	－	－
9	合计	80,918,464.00	6.15

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	1001042	10央行票据42	400,000	39,988,000.00	3.04
2	1001079	10央行票据79	400,000	39,956,000.00	3.03
3	110023	民生转债	9,200	974,464.00	0.07

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	575,923.11
2	应收证券清算款	34,015,737.48
3	应收股利	－
4	应收利息	1,557,209.25
5	应收申购款	73,169.41
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	36,222,039.25

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不在在流通受限的情况。

5.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,438,861,731.14
报告期期间基金总申购份额	9,551,726.19
减：报告期期间基金总赎回份额	106,652,617.13
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	－
报告期期末基金份额总额	1,341,760,840.20

注：总申购份额含红利再投资、转换转入份额，总赎回份额含转换转出份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金设立的文件

2、《兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）基金合同》

3、《兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）托管协议》

4、《兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）更新招募说明书》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站（http://www.xyfunds.com.cn）查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

兴业全球基金管理有限公司
2013年4月20日

兴全合润分级股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人：兴业全球基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：2013年4月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全合润分级股票		
基金主代码	163406		
交易代码	163406		
基金运作方式	上市契约型开放式		
基金合同生效日	2010年4月22日		
报告期末基金份额总额	1,107,092,672.18份		
投资目标	本基金通过定量与定性相结合精选股票，以追求当期收益与实现长期资本增值。		
投资策略	本基金以定性与定量研究相结合，在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。本基金通过动态跟踪海内外主要经济体的GDP、CPI、利率等宏观经济指标，以及估值水平、盈利预期、流动性、投资者心态等市场指标，确定未来市场变动趋势。本基金通过全面评估上述各种关键指标的变动趋势，对股票、债券等大类资产的风险和收益特征进行预测。		
业绩比较基准	80%×沪深300指数＋20%×中证国债指数		
风险收益特征	本基金为股票型基金产品，基金资产整体的预期收益和预期风险均较高，属于较高风险、较高收益的基金品种。		
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
下属三级基金的基金简称	兴全合润分级股票	合润A	合润B
下属三级基金的交易代码	163406	150016	150017
报告期末下属三级基金的份额总额	1,005,314,632.18份	40,711,216.00份	61,066,824.00份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2013年1月1日 — 2013年3月31日）
1.本期已实现收益	115,751,134.18
2.本期利润	105,275,473.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0928
4.期末基金资产净值	1,078,500,910.05
5.期末基金份额净值	0.9742

注：1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

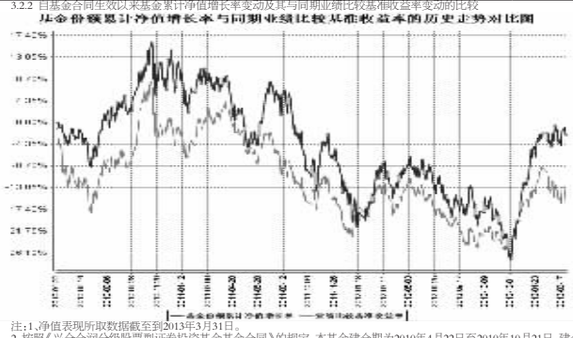
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	10.50%	1.21%	−0.61%	1.24%	11.11%	−0.03%

3.2.2 目基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1.净值表现所取数据截至到2013年3月31日。

2.按照《兴全合润分级股票型证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为2010年4月22日至2010年10月21日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
谢治宇	本基金基金经理	2013年1月29日	－	5年	1981年生，经济学硕士，2007年加入兴业全球基金管理有限公司，历任行业研究员、专户投资部任投资经理。
张惠萍	－	2010年4月22日	2013年2月7日	－	－

注：1.职务指截止报告期末的职务（报告期末仍在任的）或离任前的职务（报告期内离任的）。

2.任职日期指基金合同生效之日（基金成立时拟担任基金经理）或公司作出聘任决定之日（基金成立后担任基金经理）；离任日期指公司作出解聘决定之日。

3、“证券从业年限”按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全合润分级股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，确保各投资组合之间得到公平对待，保护投资者的合法权益。公司监察稽核部对公司管理的不同投资组合的收益率差异进行统计，从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在非公平的因素。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的5%的情况，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

市场在一季度走势先扬后抑。春节前，支撑市场上涨的有利因素包括：宽松的流动性、经济复苏预期的强化、海外风险偏好维持在高位以及IPO暂停。但在春节后，数据显示出的经济复苏力度开始低于市场预期，海外美元上涨，出现资金回流美国的风险，因此市场出现了一定的调整，周期股跌幅领先。

合润基金在春节附近对仓位进行了一定的调整，整体仓位有所下降，配置相对平衡，减持了部分前期涨幅较大的电子、军工等股票，继续持有估值较低的大市值股票。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金净值增长率为10.50%，同期业绩比较基准收益率为−0.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对2季度经济判断，我们认为：经济复苏的主要力量来自于房地产产业链的复苏和库存周期。我们看到地产行业相关的行业数据较强，例如消费数据中的商品房、家用电器、家具类、建筑装潢材料类的消费增速较高；工业生产中水泥、钢材的产量同比增速反弹；投资数据中，1-2月份地产投资同比增速出现了明显的上升。

除了房地产产业链条和库存周期支撑经济复苏以外，其它需求的拉动力并不强劲。1-2月份统计局公布的工业生产和发电量数据均低于市场预期。消费和制造业投资的增速出现下滑。从海外经济体来看，美国的经济有所好转但欧元区和日本都非常疲软，因此出口大幅反弹的情况有可能与1-2月份的热钱流入以及新兴市场出口相关。综上所述，我们认为一季度经济复苏的力量偏弱，二季度经济复苏的力量能否持续主要取决于房地产调控的力度，需要观察地方政府对于国五条的落实细则再做出判断。

从小股票和大股票的相对估值偏离来看，年初以来医药、军工的涨幅超过20%、TMT板块的涨幅在16%-18%。而表现较差的周期性板块跌幅在-7%，涨跌幅差异超过25个百分点，较大的偏离在未来的一段时间有可能会有收敛。

就行业而言，继续看好银行、地产、家电、汽车等低估值大市值股票相对稳健的基本面，同时关注行业基本面出现拐点的光伏等板块。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	688,045,378.68	62.81
	其中：股票	688,045,378.68	62.81
2	固定收益投资	57,382,923.50	5.24
	其中：债券	57,382,923.50	5.24
	资产支持证券	－	－
3	金融衍生品投资	－	－
4	买入返售金融资产	－	－
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
5	银行存款和结算备付金合计	345,527,814.53	31.54
6	其他资产	4,478,510.99	0.41
7	合计	1,095,434,627.70	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	－	－
B	采矿业	－	－
C	制造业	539,147,373.57	49.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	－	－
E	建筑业	46,820,328.32	4.34
F	批发和零售业	－	－
G	交通运输、仓储和邮政业	－	－
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	－	－
J	金融业	77,356,024.87	7.17
K	房地产业	24,721,651.92	2.29
L	租赁和商务服务业	－	－
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	－	－
O	居民服务、修理和其他服务业	－	－
P	教育	－	－
Q	卫生和社会工作	－	－
R	文化、体育和娱乐业	－	－
S	综合	－	－
	合计	688,045,378.68	63.80

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002250	联化科技	3,105,356	78,441,292.56	7.27
2	600867	通化东宝	4,253,718	59,977,423.80	5.56
3	002020	京新药业	2,704,250	48,865,797.50	4.53
4	600519	贵州茅台	284,500	48,040,670.00	4.45
5	601117	中国化学	5,045,294	46,820,328.32	4.34
6	300080	新大新材	7,217,051	45,539,591.81	4.22
7	601318	中国平安	800,000	33,416,000.00	3.10
8	600104	上汽集团	2,079,763	30,780,492.40	2.85
9	002594	比亚迪	1,219,701	26,918,801.07	2.50
10	600048	保利地产	2,153,454	24,721,651.92	2.29

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	50,075,000.00	4.64
2	央行票据	－	－
3	金融债券	－	－
	其中：政策性金融债	－	－
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	－	－
7	可转债	7,307,923.50	0.68
8	其他	－	－
9	合计	57,382,923.50	5.32

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	120019	12附息国债19	500,000	50,075,000.00	4.64
2	113003	重工转债	63,190	7,307,923.50	0.68

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,414,972.86
2	应收证券清算款	17,347.74
3	应收股利	－
4	应收利息	758,883.57
5	应收申购款	1,287,306.82
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	4,478,510.99

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	113003	重工转债	7,307,923.50	0.68

5.9.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不在在流通受限的情况。

5.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	兴全合润分级股票	合润A	合润B
报告期期初基金份额总额	1,001,518,378.35	43,067,608.00	64,601,412.00
报告期期间基金总申购份额	144,046,586.98	975,876.00	1,463,814.00
减：报告期期间基金总赎回份额	140,250,333.15	3,332,268.00	4,998,402.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	－	－	－
报告期期末基金份额总额	1,005,314,632.18	40,711,216.00	61,066,824.00

注：本期申购含转换转入份额，配对转换转入份额，本期赎回含转换转出份额，配对转换转出份额。其中，合润A、合润B的本期申购（即配对转换入份额）之和等于兴全合润分级股票配对转换出份额；合润A、合润B的本期赎回（即配对转换出份额）之和等于兴全合润分级股票配对转换入份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件

2、《兴全合润分级股票型证券投资基金基金合同》

3、《兴全合润分级股票型证券投资基金托管协议》

4、《兴全合润分级股票型证券投资基金招募说明书》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会规定的其他文件

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站（http://www.xyfunds.com.cn）查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

兴业全球基金管理有限公司
2013年4月20日

兴全沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人：兴业全球基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：2013年4月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全沪深300指数（LOF）
基金主代码	163407
交易代码	163407
前端交易代码	163407
后端交易代码	163408
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2010年11月2日
报告期末基金份额总额	1,529,026,535.80份
投资目标	本基金采用指数复制结合相对增强的投资策略，即通过指数复制的方法拟合、跟踪沪深300指数，并在严格控制跟踪误差和下方跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理，谋求基金资产的长期增值。本基金力争日均跟踪误差不超过0.5%，年跟踪误差不超过7.75%，日均下方跟踪误差不超过0.3%，年下方跟踪误差不超过4.75%。
投资策略	本基金采用指数复制结合相对增强的投资策略，即通过指数复制的方法拟合、跟踪沪深300指数，并在严格控制跟踪误差和下方跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理。
业绩比较基准	沪深300指数×95%＋同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数增强型基金，跟踪标的指数市场表现，追求接近或超越沪深300指数所代表的市场平均收益，是股票基金中处于中等风险水平的基金产品。
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2013年1月1日 — 2013年3月31日）
1.本期已实现收益	−11,641,166.65
2.本期利润	−15,224,292.13
3.加权平均基金份额本期利润	−0.0099
4.期末基金资产净值	1,281,919,724.93
5.期末基金份额净值	0.8384

注：1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

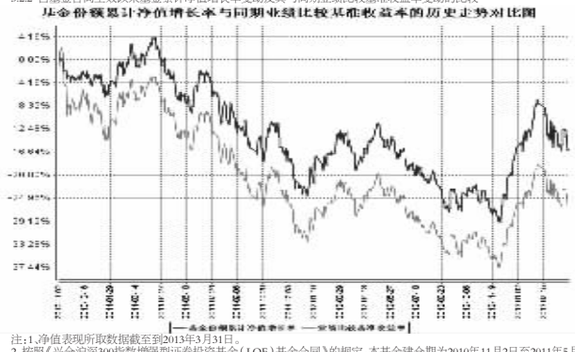
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	−0.68%	1.53%	−1.01%	1.48%	0.33%	0.05%

3.2.2 目基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1.净值表现所取数据截至到2013年3月31日。

2.按照《兴全沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）基金合同》的规定，本基金建仓期为2010年11月2日至2011年5月1日。建